

MFO S.A.

**RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ
Z BADANIA SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO NA DZIEŃ 31.12.2013**

Spis treści

Strona

1. CZĘŚĆ OGÓLNA

1.1 Dane identyfikujące Spółkę	4
1.2 Organy i uchwały Spółki	6
1.3 Kontrole podatkowe	8
1.4 Zatrudnienie	7
1.5 Sprawozdanie finansowe za rok poprzedni	7
1.6 Przedmiot badania	8
1.7 Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania sprawozdania	9
1.8 Dostępność danych i oświadczenia Spółki	9

2. ANALIZA FINANSOWA

2.1 Ogólna analiza sprawozdania finansowego	11
2.2 Wybrane wskaźniki finansowe	14
2.3 Interpretacja wybranych wskaźników finansowych	16

3. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

3.1 Księgi rachunkowe i system kontroli wewnętrznej	18
3.2 Informacje o wybranych pozycjach sprawozdania z sytuacji	19
3.3 Informacje o wybranych pozycjach jednostkowego rachunku	22
3.4 Pozostałe elementy sprawozdania finansowego oraz sprawozdanie z działalności jednostki	23
3.5 Zdarzenia po dniu bilansowym	24
3.6 Wnioski z przeprowadzonego badania	24

CZĘŚĆ OGÓLNA

1.1 Dane identyfikujące Spółkę

1.1.1 Firma, forma prawna, krajowy rejestr sądowy

Spółka jest zarejestrowana pod firmą:

MFO S.A.

w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonym przez Sąd Rejonowy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, numer KRS 399598. Rejestracji dokonano dnia 20.10.2011. Przedłożono nam wyciąg z rejestru z dnia 18.03.2014 z ostatnim wpisem z dnia 30.12.2013.

Zgodnie z informacją Zarządu nie nastąpiły kolejne zdarzenia wymagające wpisu.

1.1.2 Siedziba Spółki

Siedzibą Spółki jest Sochaczew, 96-500, Kozuszki-Parcel 70A.

1.1.3 Statut

Podstawą działalności Spółki jest umowa Spółki z dnia 15.09.2011, zawarta przed notariuszem Robertem Dorem w kancelarii notarialnej w Warszawie, ul. Nowy Świat 53, pod sygnaturą akt Repertorium A 5266/2011, z późniejszymi zmianami.

Okres działalności Spółki został ustalony na czas nieograniczony.

1.1.4 Numer statystyczny (REGON)

Urząd Statystyczny w Warszawie nadał Spółce statystyczny numer identyfikacyjny:

17195803

1.1.5 Numer identyfikacji podatkowej (NIP)

Urząd Skarbowy w Radomiu nadał Spółce numer identyfikacji podatkowej:

837-16-05-871

1.1.6 Przedmiot działalności jednostki

Zasadniczym przedmiotem działalności jednostki jest:

- produkcja metali,
- produkcja metalowych wyrobów gotowych, z wyłączeniem maszyn i urządzeń,
- produkcja maszyn i urządzeń, gdzie indziej niesklasyfikowana,
- naprawa i konserwacja metalowych wyrobów gotowych.

Rzeczywisty przedmiot działalności jest zgodny z zarejestrowanym przedmiotem działalności.

1.1.7 Rok obrotowy

Rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy.

1.1.8 Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy Spółki uległ w badanym okresie zmianom i wynosi PLN 1.220.000,00 (rok ubiegły 1.000.000,00). Składa się z 6.100.000 udziałów o wartości nominalnej PLN 0,20 każdy.

W badanym roku nastąpiło obniżenie wartości nominalnej wszystkich istniejących akcji, a także zwiększenie ich ilości z 1.000.000 do 5.000.000.

Podwyższono kapitał zakładowy o TPLN 220 w związku z emisją 1.100.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C.

Akcje w Spółce posiadają	ilość akcji	wartość nominalna akcji	%
Tomasz Mirski	2 100 000	420 000,00	34,43
Marek Mirski	2 000 000	400 000,00	32,79
pozostali	2 000 000	400 000,00	32,79
	6 100 000	1 220 000,00	100%

Po dniu bilansowym do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany w strukturze udziałowców Spółki.

1.2 Organy i uchwały Spółki

1.2.1 Zarząd i przedstawicielstwo

W badanym okresie Zarząd sprawowali:

Pan Mirski Tomasz Jakub	-	Prezes Zarządu	
Pan Czerwiński Jakub	-	Członek Zarządu	od dn. 31.07.2013
Pan Piekutowski Adam Marek	-	Członek Zarządu	od dn. 31.07.2013

Do składania oświadczeń w imieniu Spółki uprawniony jest Prezes Zarządu samodzielnie, dwóch Członków Zarządu działających łącznie, Członek Zarządu działający wraz z prokurentem.

1.2.2 Rada Nadzorcza

W badanym okresie w Radzie Nadzorczej zasiadali:

Pan Mirski Marek Stanisław	
Pani Kadej-Barwik Marlena	od dn. 05.08.2013
Pan Pietkiewicz Marcin	od dn. 05.08.2013
Pan Brudziński Sławomir	od dn. 05.08.2013
Pan Chmura Tomasz	od dn. 05.08.2013
Pan Abratański Rafał Marcin	do dn. 05.08.2013
Pani Krzemińska Anna Antonina	do dn. 05.08.2013

1.2.3 Prokura

W badanym okresie prokura została udzielona:

Pani Zdzeszyńska Renata Anna	-	prokura łączna
Pan Czerwiński Jakub	-	prokura łączna do dn. 31.07.2013
Pan Piekutowski Adam Marek	-	prokura łączna do dn. 31.07.2013

1.2.4 Zgromadzenie Akcjonariuszy

Akcjonariusze podjęli m.in. następujące uchwały:

dnia 27.06.2013

- o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2012,
- o zatwierdzeniu sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz udzieleniu absolutorium Prezesowi Zarządu z wykonywania obowiązków w roku obrotowym 2012,
- o przeznaczeniu zysku za rok obrotowy 2012 w całości na kapitał zapasowy.

1.3 Kontrole podatkowe

W badanym roku miała miejsce kontrola w zakresie zasadności zwrotu podatku VAT za okres od 01.10.2013 do 30.11.2013. Nie stwierdzono nieprawidłowości.

1.4 Zatrudnienie

Spółka zatrudniała w roku 2013 średnio 134 pracowników (w roku ubiegłym 131 pracowników).

1.5 Sprawozdanie finansowe za rok poprzedni

Sprawozdanie finansowe za rok 2012 zostało zbadane przez ECA Seredyński i Wspólnicy Sp.k. O zbadanym sprawozdaniu wydano opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone uchwałą Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 27.06.2013.

Zweryfikowane sprawozdanie finansowe złożono w Urzędzie Skarbowym dnia 01.07.2013 i Sądzie Rejonowym dnia 04.07.2013.

1.6 Przedmiot badania

Przedmiotem badania było sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013, na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31.12.2013 roku, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą TPLN 76.213,
- sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013 wykazujące całkowite dochody ogółem w kwocie TPLN 5.952;
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2013 do 31.12.2013, wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę TPLN 17.581,
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2013 do 31.12.2013, wykazujący wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę TPLN 3.592,
- informacje dodatkowe o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające;
- sprawozdanie z sytuacji finansowej na początek najwcześniejszego porównawczego okresu, w którym jednostka zastosowała zasady (politykę) rachunkowości retrospektywnie lub dokonała retrospektywnego przekształcenia pozycji w sprawozdaniu finansowym, lub przeklasyfikowała pozycje w swoim sprawozdaniu finansowym.

1.7 Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego

Badanie zostało przeprowadzone przez ECA Seredyński i Wspólnicy Sp. k. z siedzibą w Krakowie, ul. Moniuszki 50, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3115.

Podstawą przeprowadzenia badania jest umowa zawarta w dniu 01.10.2013 z Zarządem MFO S.A. Biegły rewident został wybrany na audytora MFO S.A. uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 27.09.2013.

Biegłym rewidentem, reprezentującym podmiot uprawniony oraz kierującym badaniem jest Michał Kołosowski, numer ewidencyjny 11117.

Oświadczamy, iż zarówno podmiot uprawniony ECA Seredyński i Wspólnicy Sp. k. jak i biegły rewident spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o tym sprawozdaniu. Fakt bezstronności został potwierdzony pisemnie.

Badanie przeprowadzono w miesiącu marcu 2014 i zakończono w dniu 31.03.2014.

1.8 Dostępność danych i oświadczenia Spółki

Nie stwierdzono ograniczeń zakresu badania.

Badający uzyskali wszelkie żądane informacje i wyjaśnienia.

Dnia 31.03.2014 Zarząd Spółki potwierdził pisemnie kompletność sporządzonego sprawozdania finansowego oraz wykazanie wszelkich zobowiązań warunkowych oraz poinformował o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dacie 31.12.2013 do dnia złożenia oświadczenia.

ANALIZA FINANSOWA

2. ANALIZA FINANSOWA

2.1 Ogólna analiza sprawozdania finansowego

Aktywa	31.12.2013	%	31.12.2012	%	31.12.2011	%
	TPLN		TPLN		TPLN	
Rzeczowe aktywa trwale	35 718	46,9	34 529	47,1	25 208	45,5
Pozostałe wartości niematerialne	7	0,0	13	0,0	22	0,0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	100	0,1	84	0,1	68	0,1
Aktywa trwale	35 825	47,0	34 626	47,2	25 298	45,7
Zapasy	20 438	26,8	21 009	28,6	13 474	24,3
Należności handlowe oraz pozostałe należności	14 423	18,9	15 689	21,4	15 716	28,4
Należności z tytułu podatku handlowego	0	0,0	103	0,1	205	0,4
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 500	7,2	1 908	2,6	665	1,2
Rozliczenia międzyokresowe	27	0,0	37	0,1	26	0,0
Aktywa obrotowe	40 388	53,0	38 746	52,8	30 086	54,3
Aktywa	76 213	100,0	73 372	100,0	55 384	100,0

Pasywa	31.12.2013	%	31.12.2012	%	31.12.2011	%
	TPLN		TPLN		TPLN	
Kapitał podstawowy	1 220	1,6	1 000	1,4	1 000	1,8
Kapitał z aktualizacji	1 207	1,6	1 855	2,5	2 060	3,7
Pozostałe kapitały	35 921	47,1	18 923	25,8	14 682	26,5
Zyski zatrzymane	-127	-0,2	-127	-0,2	0	0,0
Zysk (strata) netto	5 952	7,8	4 942	6,7	4 240	7,7
Kapitał własny	44 173	58,0	26 592	36,2	21 982	39,7
Kredyty i pożyczki	2 053	2,7	3 109	4,2	47	0,1
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 786	2,3	1 984	2,7	1 672	3,0
Zobowiązania z tytułu leasingu	4 219	5,5	2 308	3,1	1 810	3,3
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	44	0,1	28	0,0	0	0,0
Zobowiązania długoterminowe	8 102	10,6	7 429	10,1	3 529	6,4
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania	21 221	27,8	31 125	42,4	23 055	41,6
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	1 056	1,4	7 307	10,0	5 661	10,2
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	128	0,2	0	0,0	0	0,0
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 253	1,6	670	0,9	1 048	1,9
Rezerwy krótkoterminowe	280	0,4	249	0,3	109	0,2
Zobowiązania krótkoterminowe	23 938	31,4	39 351	53,6	29 873	53,9
Pasywa	76 213	100,0	73 372	100,0	55 384	100,0

Dynamika rachunku zysków i strat w cenach bieżących

	2013 TPLN	2012/2013 %	2012 TPLN	2011/2012 %	2011 TPLN
Przychody z działalności operacyjnej	175 759	5,1	167 222	13,6	147 255
Koszty działalności operacyjnej	169 020	5,9	159 542	13,7	140 310
Wynik ze sprzedaży	6 740	-12,2	7 680	10,6	6 945
Pozostałe przychody operacyjne	1 171	59,1	736	128,6	322
Pozostałe koszty operacyjne	694	-45,3	1 268	190,2	437
Wynik na działalności operacyjnej	7 217	1,0	7 148	4,7	6 830
Przychody finansowe	246	48,2	166	-3,5	172
Koszty finansowe	831	-16,3	993	-43,1	1 745
Wynik z działalności gospodarczej	6 633	4,9	6 322	20,3	5 257
Wynik brutto	6 633	4,9	6 322	20,3	5 257
Podatek dochodowy	681	-50,7	1 380	-	0
Wynik netto	5 952	20,4	4 942	16,5	4 240

2.2 Wybrane wskaźniki finansowe

		2013	2012	2011
Suma bilansowa	TPLN	76 213,2	73 372,0	55 384,3
Wynik finansowy netto	TPLN	5 952,0	4 941,8	4 240,3

WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI

Rentowność majątku ROA

$\frac{\text{Wynik finansowy netto}}{\text{Suma aktywów (stan średni)}}$	%	7,96	7,68	8,68
--	---	------	------	------

Rentowność sprzedaży netto

$\frac{\text{Wynik finansowy netto}}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$	%	3,35	3,04	2,90
--	---	------	------	------

Rentowność sprzedaży brutto

$\frac{\text{Wynik ze sprzedaży}}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$	%	3,79	4,73	4,75
---	---	------	------	------

Rentowność kapitału własnego ROE

$\frac{\text{Wynik finansowy netto}}{\text{Kapitał własny (stan średni)}}$	%	16,82	20,35	21,42
--	---	-------	-------	-------

WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI

Płynność I stopnia

$\frac{\text{Aktywa obrotowe}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$		1,71	0,99	1,01
--	--	------	------	------

Płynność II stopnia

$\frac{\text{Aktywa obrotowe - Zapasy}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$		0,84	0,45	0,56
---	--	------	------	------

Płynność III stopnia

$\frac{\text{Inwestycje krótkoterminowe}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$		0,23	0,05	0,02
---	--	------	------	------

		2013	2012	2011
WSKAŹNIKI AKTYWNOŚCI				
Szybkość obrotu należnościami				
$\frac{\text{Należności z dostaw i usług (stan średni)}}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$	dni	29	35	31
Szybkość obrotu zapasami				
$\frac{\text{Zapasy (stan średni)}}{\text{Koszty działalności operacyjnej}}$	dni	44	41	32
WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA				
Ogólny poziom zadłużenia				
$\frac{\text{Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania}}{\text{Suma pasywów}}$	%	42,04	63,76	60,31
Szybkość obrotu zobowiązaniami				
$\frac{\text{Zobowiązania z dostaw i usług (stan średni)}}{\text{Koszty działalności operacyjnej}}$	dni	55	61	46
Trwałość struktury finansowania				
$\frac{\text{Kapitał własny + Rezerwy i zobowiązania długoterminowe}}{\text{Suma pasywów}}$	%	66,25	43,66	43,04
INNE WSKAŹNIKI				
Efektywna stopa podatku dochodowego				
$\frac{\text{Podatek dochodowy}}{\text{Wynik brutto}}$	%	10,26	21,83	19,34
EBIT (zysk operacyjny)		6 740	7 680	6 945
EBITDA (zysk operacyjny przed amortyzacją)		7 885	8 566	7 714
EAT (wynik finansowy)		5 952	4 942	4 240

2.3 Interpretacja wybranych wskaźników finansowych

Porównywalność danych została zachowana.

Analiza strukturalna bilansu wskazuje, że aktywa trwałe stanowią 47% sumy bilansowej. Ich największą pozycją są rzeczowe aktywa trwałe, których udział w sumie bilansowej wyniósł 46,9%. Wśród aktywów obrotowych największą wartość mają zapasy z 26,8% udziałem w sumie bilansowej. Po stronie pasywów udział kapitału własnego, zobowiązań długoterminowych oraz zobowiązań krótkoterminowych w sumie bilansowej wyniósł odpowiednio 58%; 10,6% i 31,4%.

Analiza rachunku zysków i strat wskazuje na wzrost przychodów z działalności operacyjnej o 5,1% w odniesieniu do roku 2012 oraz wzrost kosztów działalności podstawowej o 5,9%. Wynik ze sprzedaży zmniejszył się z poziomu TPLN 7.680 w roku ubiegłym do poziomu TPLN 6.740 w roku bieżącym. W segmencie pozostałej działalności operacyjnej widoczny jest wzrost pozostałych przychodów operacyjnych do poziomu TPLN 1.171 oraz spadek pozostałych kosztów operacyjnych do poziomu TPLN 694. Przychody finansowe zwiększyły się o 48,2% w porównaniu do wartości z roku 2012, przy jednoczesnym spadku kosztów finansowych o TPLN 162.

W roku bieżącym wskaźnik rentowności sprzedaży netto wzrósł z poziomu 3,04 % w roku ubiegłym do poziomu 3,35% w roku bieżącym. Wskaźnik rentowności majątku ROA wynosi 7,96%, a wskaźnik rentowności sprzedaży ROE wynosi 3,79%. Wskaźniki płynności I-go, II-go i III-go wynoszą odpowiednio: 1,71; 0,84; 0,23. Szybkość obrotu należnościami zmniejszyła się o 6 dni i wyniosła 29 dni w roku bieżącym, szybkość obrotu zapasami wzrosła z 41 do 44 dni. Ogólny poziom zadłużenia zmniejszył się do poziomu 42,04%.

Uzyskane wyniki z poszczególnych rodzajów działalności wykazane w rachunku zysków i strat za badany okres:

	TPLN
wynik z działalności operacyjnej	6 740
wynik z działalności pozostałej operacyjnej	477
wynik z działalności finansowej	-585
podatek dochodowy - część bieżąca	895
podatek dochodowy - część odroczone	-214
wpłynęły na wynik finansowy netto w kwocie	5 952

CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

3. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

3.1 Prowadzenie ksiąg rachunkowych i kontrola wewnętrzna

Spółka posiada opracowaną politykę rachunkowości zatwierdzoną przez Zarząd, wprowadzoną z dniem 01.01.2007 wraz z późniejszymi zmianami. Polityka rachunkowości uwzględnia charakter prowadzonej działalności i jest stosowana w sposób ciągły.

Zapisy w księgach dokonywane są w sposób trwały. Sposób ewidencji zdarzeń gospodarczych w księgach rachunkowych pozwala na identyfikację daty dokonania operacji gospodarczej, dokumentu źródłowego, a także kwoty oraz oznaczenia kont księgowych, na których dana operacja została ujęta. Zapisy w księgach rachunkowych są kompletne, prawidłowe i odpowiednio powiązane z fakturami bądź innymi dokumentami źródłowymi.

Księgi rachunkowe prowadzone są w sposób rzetelny, bezbłędny i sprawdzalny, przy zastosowaniu komputerowego systemu finansowo - księgowego WF-FaKir. Stosowane przez Spółkę metody zabezpieczenia dostępu do danych i system ich przetwarzania są wystarczające.

Inwentaryzacja aktywów i pasywów została przeprowadzona zgodnie z ustawą o rachunkowości, a wyniki inwentaryzacji zostały prawidłowo rozliczone i ujęte w księgach. Ustawowa częstotliwość przeprowadzania inwentaryzacji została zachowana.

Księgi są prowadzone i przechowywane w siedzibie Spółki z zachowaniem przepisów rozdziału 8 ustawy.

Badanie systemu kontroli wewnętrznej było przeprowadzone w takim zakresie, w jakim wiąże się ona ze sprawozdaniem finansowym i dotyczyło kontroli wewnętrznej w zakresie:

- zakupu i jego rozliczenia oraz związanych z tym faktur,
- sprzedaży i jej rozliczenia oraz związanych z tym faktur,
- przychodów i rozchodów środków pieniężnych,
- systemu naliczania i wypłaty wynagrodzeń za pracę.

Nie miało ono na celu ujawnienia wszystkich ewentualnych nieprawidłowości tego systemu. Przeprowadzone badanie nie ujawniło znaczących nieprawidłowości w działaniu systemu kontroli wewnętrznej.

3.2 Informacje o wybranych pozycjach sprawozdania z sytuacji finansowej

3.2.1 Rzeczowe aktywa trwałe

Ostatnia inwentaryzacja majątku trwałego odbyła się 31.12.2012. Ustawowa częstotliwość przeprowadzania inwentaryzacji została zachowana.

Zestawienie:

Pozycja	Wartość brutto na 31.12.2013 TPLN	% zużycia	Zwiększenia w roku badanym TPLN	Zmniejszenia w roku badanym TPLN
grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	2 160	0,0%	732	0
budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	9 412	4,4%	16	0
urządzenia techniczne i maszyny	23 498	8,6%	9 916	9 191
środki transportu	834	23,0%	117	293
inne środki trwałe	364	41,5%	26	0

W roku badanym Spółka ponosiła istotne nakłady finansowe na zakup urządzeń technicznych i maszyn.

W ramach pozycji środków trwałych w budowie wykazano istotne nakłady ponoszone na budowę nowej hali produkcyjnej.

Wartość netto środków trwałych użytkowanych przez Spółkę na podstawie umów leasingu finansowego wynosi TPLN 7.500.

Prawo Spółki do dysponowania rzeczowymi aktywami trwałymi zostało ograniczone.

Środki trwałe stanowią zabezpieczenie do kredytu inwestycyjnego nr CRD/37335 z dn. 23.05.2012 zmionionego aneksem nr 1 z dn. 14.11.2012 z Raiffeisen Bank S.A. Zabezpieczenie stanowią:

1. hipoteka łączna do kwoty TPLN 6.300 na nieruchomościach objętych księgami wieczystymi KW nr PL1O/00035359/9 oraz KW nr PL1O/00033981/4;
2. zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy ruchomych i praw (linii profilującej do wytwarzania kształowników cienkościennych) do maksymalnej sumy zabezpieczenia TPLN 6.300;
3. cesja wierzytelności z umowy ubezpieczenia zapasów i nieruchomości.

3.2.2 Zapasy

Pozycja ta składa się z następujących elementów:

	<u>TPLN</u>
Materiały	10 175
Półprodukty i produkty w toku	2 345
Produkty gotowe	7 431
Towary	<u>487</u>
	<u>20 438</u>

Stan ilościowy został potwierdzony drogą spisu z natury na dzień bilansowy.

Przedstawiciele podmiotu badającego uczestniczyli w obserwacji inwentaryzacji.
Nie przedstawiono zastrzeżeń odnośnie rzetelności inwentaryzacji.

Wyceny materiałów i towarów dokonano według cen nabycia.

Półprodukty zostały wycenione po koszcie materiału bezpośredniego i kosztach robocizny bezpośredniej.

Produkty gotowe wyceniono na podstawie kalkulacji kosztów wytworzenia.

Prawo Spółki do dysponowania zapasami zostało ograniczone.

Zapasy stanowią zabezpieczenie do kredytu w rachunku bieżącym nr 5797/13/M/04 z dn. 19.06.2013 z Millenium S.A. Zabezpieczenie stanowi weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową wystawioną, jako zabezpieczenie bezpośrednie gdzie wierzytelność wekslowa jest zabezpieczona zastawem rejestrowym na zapasach, w skład których wchodzi profile, profile specjalne, blacha w kręgach, taśmy, ceowniki, rury o wartości TPLN 13.000.

3.2.3 Kapitał własny

Szczegółowe informacje dotyczące kapitału podstawowego zawarto w części ogólnej raportu w rozdziale 1.1.8.

Kapitał zapasowy wynosi TPLN 35.011 i w badanym okresie uległ zwiększeniu o kwotę zysku netto za rok 2012 w kwocie TPLN 4.942, nadwyżkę wartości akcji nad ich wartością nominalną w kwocie TPLN 11.409 i kwotę wynikającą z przeszacowania środków trwałych TPLN 648.

Kapitał z aktualizacji wyceny środków trwałych został pomniejszony o TPLN 648 wynikającą z przeszacowania środków trwałych i wynosi TPLN 1.207.

Pozostałe kapitały rezerwowe w badanym okresie nie uległy zmianom i wynoszą TPLN 911.

Wynik finansowy wynosi TPLN 5.952.

3.3 Informacje o wybranych pozycjach jednostkowego rachunku zysków i strat

Przychody i koszty zostały ujęte kompletnie i wynikają z prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych.

Kwalifikacja kosztów do odpowiednich kont układu rodzajowego jest prawidłowa.

Główną pozycją pozostałych przychodów operacyjnych są przychody m.in. z reklamacji i nadwyżek inwentaryzacyjnych w kwocie TPLN 696,96, natomiast pozostałych kosztów operacyjnych udzielone bonusy i koszty faktoringu w wysokości TPLN 436,52.

Przychody finansowe dotyczą przede wszystkim odsetek od niezapłaconych faktur, natomiast koszty finansowe odsetek z tytułu kredytów i leasingów oraz nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi.

Zarówno kalkulacja podatku dochodowego od osób prawnych jak i rezerwa oraz aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego znajdują się w dodatkowych informacjach i objaśnieniach.

3.4 Pozostałe elementy sprawozdania finansowego oraz sprawozdanie z działalności jednostki

Informacje dodatkowe

Informacje dodatkowe o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające stanowiące integralną składową część sprawozdania finansowego zostały opracowane zgodnie z postanowieniami Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych (zwane dalej Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości).

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Sprawozdanie z całkowitych dochodów zostało sporządzone prawidłowo, zgodnie z postanowieniami Międzynarodowych Standardów Rachunkowości. Stwierdzono jego powiązanie ze sprawozdaniem z sytuacji finansowej, jednostkowym rachunkiem zysków i strat oraz księgami rachunkowymi.

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym zostało sporządzone prawidłowo, zgodnie z postanowieniami Międzynarodowych Standardów Rachunkowości. Stwierdzono jego powiązanie z innymi elementami sprawozdania finansowego oraz księgami rachunkowymi.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych zostało sporządzone prawidłowo, zgodnie z postanowieniami Międzynarodowych Standardów Rachunkowości. Stwierdzono jego powiązanie z innymi elementami sprawozdania finansowego oraz z księgami rachunkowymi.

Pozostałe elementy

Sprawozdanie z sytuacji finansowej na początek najwcześniejszego porównawczego okresu, w którym jednostka zastosowała zasady (politykę) rachunkowości retrospektywnie lub dokonała retrospektywnego przekształcenia pozycji w sprawozdaniu finansowym, lub przeklasyfikowała pozycje w swoim sprawozdaniu finansowym zostało sporządzone prawidłowo, zgodnie z postanowieniami Międzynarodowych Standardów Rachunkowości.

Sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki

Sprawozdanie z działalności w roku obrotowym zawiera dane zgodne z danymi sprawozdania finansowego oraz obejmuje informacje zgodne z wymogami art. 49 ustawy o rachunkowości.

3.5 Zdarzenia po dniu bilansowym

Nie stwierdzono zdarzeń po dniu bilansowym mających istotny wpływ na sumę bilansową lub wysokość wyniku finansowego za rok badany.

3.6 Wnioski z przeprowadzonego badania

Na podstawie przeprowadzonego badania ksiąg rachunkowych firmy MFO S.A., z siedzibą w Sochaczewie stwierdza się, że:

1. sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2013 zostało sporządzone prawidłowo, dane zawarte w sprawozdaniu finansowym są zgodne z odpowiednimi saldami i obrotami w księgach rachunkowych,
2. została zachowana zasada ciągłości bilansowej,
3. sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez upoważnione osoby,
4. nie wystąpiły zjawiska i zdarzenia wskazujące na naruszenie obowiązującego prawa.

Wynik badania sprawozdania finansowego firmy MFO S.A. za rok obrotowy 2013 biegły rewident przedstawił w swojej opinii.

Wydano opinię bez zastrzeżeń.

Raport zawiera 24 strony podpisane przez biegłego rewidenta.

Kraków, 31.03.2014



Michał Kołosowski
Kluczowy Biegły rewident
Nr ewidencyjny 11117
przeprowadzający badanie
i reprezentujący podmiot
ECA Seredyński i Wspólnicy Sp.k.
Nr 3115



Podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych
ECA Seredyński i Wspólnicy Sp. k.
Nr 3115

Do raportu dołączono jako załączniki:

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego
2. Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2013
3. Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013
4. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2013 do 31.12.2013
5. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2013 do 31.12.2013
6. Informacje dodatkowe o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające;
7. Sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki

do których odnosimy raport i opinię.

ZAŁĄCZNIKI